

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Raporun Dönemi : 01.01.2012 – 30.09.2012

Ortaklığın Ünvanı : Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Yönetim Kurulu ve Görev Süreleri :

Başkan	:	Ali Haydar Güçlü	29.06.2012 -	1 Yıl
Başkan Yardımcısı	:	Filiz Bulutcu	29.06.2012 -	1 Yıl
Üye	:	Emir Feyzi Güçlü	29.06.2012 -	1 Yıl
Bağımsız Üye	:	Kadriye Demirci	29.06.2012 -	1 Yıl
Bağımsız Üye	:	Hakan Ayvaz	29.06.2012 -	1 Yıl

Yetki Sınırları : Yönetim Kurulunun yetki sınırları Şirket Ana sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile belirlenmiştir.

* 29.06.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri 1 yıl süre ile göreve getirilmişlerdir.

Denetçiler ve Görev Süreleri* : Safiye Arzu Özdemir 16.05.2011 - 3 Yıl
Cemalettin Turan 29.06.2012 - 2 Yıl

Yetki Sınırları : Denetçilerin yetki sınırları Şirket Ana sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tespit edilmiştir.

* 16.05.2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Denetçi olarak seçilen Sn.Safiye Arzu Özdemir 3 yıl süre ile, istifa eden denetçi Sn.Sururi Kutbay Bulutcu'nun yerine 29.06.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Denetçi olarak seçilen Cemalettin Turan 2 yıl süre ile göreve getirilmişlerdir.

Şirketin Temsil ve İlzamu : Şirketi borç ve taahhüt altına sokacak tüm işlemler en az iki yetkili kişinin imzası ile gerçekleştirilmektedir. Bazı özellikli işlemler ancak Yönetim Kurulu üyesi iki kişinin imzası ile gerçekleştirilmektedir. Şirketi temsil ve ilzama yetkili kişiler ile imza sorumlulukları hakkında alınan şirket yönetim kurulu kararı 14.08.2012 tarih 8133 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Sermaye Hareketleri, Ortak Yapısı :

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 48.000.000.-TL ve çıkarılmış sermayesi 26.000.000.-TL'dir.

Şirketimizin 26.000.000.-TL. çıkarılmış sermayesinin %5'inden fazlasına sahip ortaklarımız:

Ali Haydar Güçlü	Pay Tutarı : 3.937.688.-TL	Pay Oranı : % 15,15
Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş.	Pay Tutarı : 3.426.787.-TL	Pay Oranı : % 13,18
Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş.	Pay Tutarı : 6.380.189.-TL	Pay Oranı : % 24,54
Universe Capital Partners LLC	Pay Tutarı : 1.765.309.-TL	Pay Oranı : % 6,79

İştirakler :

(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır)

Ünvanı	Faaliyet Konusu	30 Eylül 2012 İştirak Tutarı TL	%	31 Aralık 2011 İştirak Tutarı TL	%
Bağlı Ortaklık					
Frigopak Tarım Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Dondurulmuş ve Konserve Edilmiş Meyve Sebze ve Meyve Suyu İhracatı	49.960.-	99.92	49.960.-	99.92

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Sektörü Etkileyen Ana Faktörler : Bilindiği gibi meyve ve sebze işleme sektörü genel olarak mevsimlik olarak üretim yapan ve bu üretimi 12 aya varan bir süre zarfında satan bir sektördür. Bu sebeple işletme sermayesi ihtiyacı yüksektir. 2008 senesi yaz ayları başlangıcında ortaya çıkan, 2009 – 2010 yılında da devam eden global krizin etkileri ile şirketimizin kredi hacminde ciddi daralmalar ortaya çıkmış, 2011 yılının başlarında yapılan nakit sermaye artırımı ile bu daralmanın ancak bir kısmı bertaraf edilmiştir. Ancak bu defa da 2011 yılında Avrupa’da ortaya çıkan kriz yine kredi daralmasına sebep olmuş ve şirketimizin yeni yaptığı yatırımlarla artan işletme sermayesi ihtiyacı temini daha da güçleşmiştir. Bunlara rağmen şirketimiz Eylül 2012 ayı içinde tamamlanan 2.000.000.-TL’lik sermaye artışının da katkısıyla 9 aylık dönemde satışlarını geçen yılın aynı dönemine göre %29,6 arttırmıştır.

İşletmenin Finansal Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları : Şirketimiz genelde yatırımlar için ya uzun vadeli kredi ya da finansal kiralama (leasing) veya sermaye artırımı yolunu seçmektedir. Kısa vadeli stok finansmanı için de bankalardan kısa vadeli ihracat kredileri kullanmaktadır. Risk yönetim politikamız genelde satmış olduğumuz malların satıldığı döviz cinsinden ihracat kredilerini kullanarak gerek Türk Lira’sına karşı döviz gerekse de çapraz kur riskinden korunmaktır.

İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler : İşletmemiz 28 yıldır bugüne kadar ne bankalara, ne finans kuruluşlarına ne de çalışanları veya tedarikçilerine karşı, ne de Vergi Dairesi, SGK gibi resmi kuruluşlara karşı herhangi bir temerrüde düşmemiş, protesto olmamıştır. Aktifinde bulunan değerler üzerinde herhangi bir rehin, ipotek vs yoktur. Dünyanın en mütena markalarına 28 yıldır tedarikçi olarak hizmet vermektedir. Buna rağmen finansman sıkıntısı çekmekte ve netice olarak üretim düşüklüğü yaşamaktaydı. Ancak 27.09.2010 tarihinde gerçekleşen ortaklık değişimi ile şirket yeni bir yapılanmanın içerisine girmiş ve ilk olarak sermaye yapısını restore etmek için 2010 yılı içinde aldığı sermaye artırımı kararı ile çıkarılmış sermayesini Ocak 2011 sonunda 12.000.000.-TL’den 24.000.000.-TL’ye çıkarmıştır. Aynı zamanda 2011 yılında 9 milyon TL civarında gerek mevcut üretim hatlarının verimliliğini artırıcı ve gerekse de şirketimizin üretim ve satışlarını ciddi şekilde arttıracak yeni yatırımlar yapmıştır. Buna ilave olarak da 15 Ağustos 2012 tarihinden başlayarak 10.000.000.-TL’lik bir tahsisli sermaye artırımı sürecine girmiş ve bunun 2.000.000.-TL’lik kısmını da Eylül 2012 ayı içerisinde gerçekleştirmiştir. 10.000.000.-TL’lik sermaye artırımı tamamlandığında, yeni yapılan yatırımlar için gerekli işletme sermaye ihtiyacı karşılanmış olacak ve bu da yapılan yatırımların rakamsal etkilerini ortaya çıkaracaktır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu : SPK’nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı toplantı kararı gereğince, İMKB’de işlem gören şirketlerin, Faaliyet Raporlarında ve İnternet Sitelerinde Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyumla ilgili Beyan ve Uyum Raporlarına yer vermeleri uygun görülmüş ve bu çerçevede, ”Kurumsal Yönetim İlkeleri Beyanı ve Uyum Raporları”, şirket internet sitesinde ve faaliyet raporları içinde yayımlanmaktadır. Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu’nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uygun çalışmaların hayata geçirilmesini ve bunu pay sahipleri ile beraber gerçekleştirmeyi hedeflemektedir. Bu doğrultuda, tüm pay sahiplerinin eşitliği, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, söz konusu ilkelerin uygulamaya geçirilmesi ve yürütülmesi şirketimizin temel gayeleri arasında yer almaktadır. Şirketimizce sürdürülen çalışmalar bu ilkelerin sorumluluğu çerçevesinde tatbik ve takip edilmektedir.

Yapılan Araştırma Geliştirme Faaliyetleri : Araştırma ve geliştirme faaliyetlerimiz devamlı olarak yapılmaktadır. Bu çalışmalar gerek mevcut ürünlerin kalite ve üretim verimliliğini artırıcı ve gerekse de yeni ürünler geliştirme şeklinde olmaktadır. Ayrıca genelde yapmış olduğumuz yut dışı satışların çoğu müşteri markasıyla üretilen “özel markalı” (private label) ürünler olduğu için bu konuda ürün reçeteleri ve üretim prosedürleri müşteriler tarafından verilmekte ve şirketimiz de bu yolla bedelsiz know how ve teknoloji transferi sağlamaktadır.

Dönem içinde yapılan esas sözleşme değişiklikleri : 29 Haziran 2012 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurulu’nda, Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı’ndan ve T.C.Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’ndan alınan izinler neticesinde şirket esas sözleşmesinin; “Amaç ve Konu” başlıklı 3., “Şirketin Merkez ve Şubeleri” başlıklı 4., “Sermaye ve Paylar” başlıklı 6., “Yönetim Kurulu ve Süresi” başlıklı 7., “Şirketin Temsil ve İlam Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Taksimi” başlıklı 8.(Maddenin yeni başlığı : Şirketin Temsil ve İlzamu, Yönetim Kurulu Üyelerinin

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yetkileri ve Görev Taksimi), “Genel Kurul başlıklı 10., “Toplantılarda Komiser Bulunması” başlıklı 11., “İlan” başlıklı 12., “Karar Tespiti ve Dağıtım” başlıklı 14., “Hisselerin Devri” başlıklı 17.(Maddenin yeni başlığı : Payların Devri), “Yönetim Kurulu Toplantıları” başlıklı 18, “Harici Murakıplar ve Mali Tablo ve Raporlar” başlıklı 19.(Maddenin yeni başlığı : Bağımsız Denetim,Finansal Tablo ve Raporlar), “Ücret” başlıklı 20., “Kanuni Yükümler” başlıklı 21.maddeler tadil edilmiş, “Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum” başlıklı 22.madde ilave edilmiştir. Tadil edilen ve yeni madde eklenen şirket esas sözleşmesinin ilgili maddelerinin eski ve yeni şekilleri, 29 Haziran 2012 tarihinde Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı ile birlikte Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)’nda yayınlanmıştır.

Çıkarılmış Menkul Kıymetler : Şirketimizin çıkardığı herhangi bir menkul kıymet yoktur.

İşletme İle İlgili Meydana Gelen Önemli Olaylar : Şirketimiz 15 Ağustos 2012 tarihi itibarıyla Universe Capital PARTners LLC firmasına tahsisli ve birden fazla dilimler halinde satılmak üzere 10.000.000.-TL sermaye artışı sürecine girmiştir. Bu kapsamda 2.000.000.-TL’lik kısmın artışı Eylül 2012 ayı içerisinde tamamlanmıştır.

İşletmenin Faaliyet Sektörü ve İçindeki Yeri : İşletmemiz Türkiye’de ki meyve ve sebze mamulleri ihracatının lider kuruluşlarından birisidir. İçinde bulunduğumuz 2012 senesinde 28’inci yılını idrak edecektir. Bu konuda yurtdışında da fevkalade iyi tanınan ve Türkiye’nin kaliteli üretim yapan düzeyli ve sözünde duran firmalarından birisidir. Aynı şekilde yurtiçi müşteri ve tedarikçilerimiz ile de karşılıklı güven çerçevesinde kurulmuş bulunan çok iyi ilişkiler devam etmektedir.

Yatırımdaki Gelişmeler ve Teşviklerden Yararlanma Durumu : Şirketimiz yatırımlarının büyük kısmını 2011 yılı içinde tamamlamıştır. 2012 yılının 9 aylık döneminde bu yatırımları tamamlayıcı nitelikte 520.165.- TL Tutarında yeni yatırım yapılmıştır. Şirketimiz üretim konusu gereği yaptığı büyük yatırımları Yatırım Teşvik Belgeleri kullanarak yapmakta ve bu Yatırım Teşvik Belgelerini kullanırken de KDV desteği, KKDF ve vergi resim harç istisnalarından faydalanmaktadır.Şirketimizin hali hazırda canlı olarak bir yatırım teşvik belgesi mevcuttur.Bu belge ile yatırımların yararlanacağı destek unsurları KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti ve Vergi indirimidir. Şirketimiz ayrıca, üretimi için DİİB (Dahilde İşleme İzin Belgesi) kullanmaktadır. Bu belge kapsamında ihraç edilmek şartıyla ürettiği mamulleri için gerekli ithal girdileri; KKDF, KDV ve gümrük vergi, resim harçlardan muaf olarak tedarik edebilmektedir. Ayrıca yine bu belge ile ihraç edilmek kaydıyla ürettiği mamulleri için iç piyasadan da girdilerini KDV’den muaf olarak tedarik edebilmektedir.

İşletmenin Üretim Birimlerinin Nitelikleri : İşletmemizde konserve, donmuş meyve sebze, meyve suyu – içecek ve meyve sebze salça ve püre ürünlerini ürettiğimiz 4 ana bölüm vardır. Bunlardan 4 konserve üretim hattı,1 donmuş meyve sebze üretim hattı, 5 meyve suyu ve alkolsüz içecek üretim hattı, 1 meyve sebze salça ve püre hattımız mevcuttur.

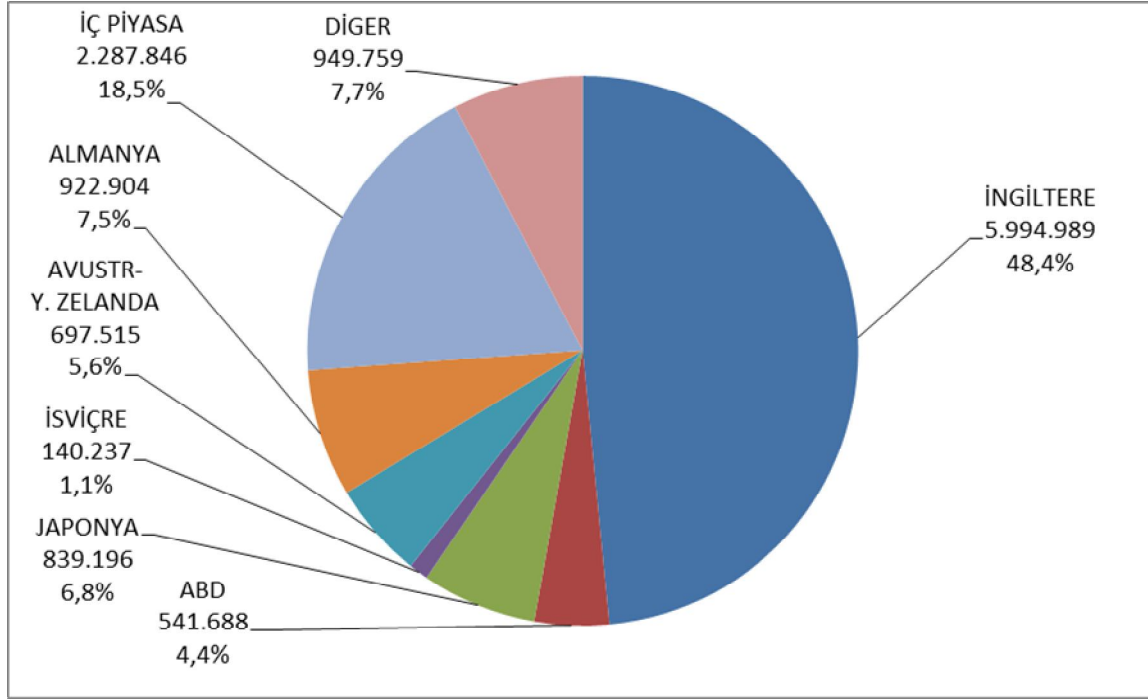
Bu üretim hatları günün icaplarına uygun kaliteli ve nitelikli ürün üretebilecek şekilde kurulmuş hatlardır. Şirketimiz Avrupa’da ki uluslararası süper marketlere ve büyük ithalatçılara satış yapmakta olup bunlar tarafından teknik olarak her yıl birkaç defa denetlenmektedir. Elimizde bu denetimlerle ilgili sertifikalar ve denetim raporları mevcuttur. Ayrıca Türk Standartları Enstitüsü tarafından da gerek ISO sertifikasyonu gerekse de Türk Standartlarına Uygunluk sertifikasyonları açısından denetlenmektedir.

Faaliyet Konusu Mal Satışları ile ilgili Gelişmeler : 2012 senesinin 9 aylık döneminde satışlarımız 2011 senesinin aynı dönemine göre dolar bazında %17,4 Türk Lira’sı bazında %29,6 artış göstermiştir. İşletme sermayesi eksikliğimiz bu satışların daha da artmasını engellemiştir.Bu dönem içinde satışlarımızın %48,4’ü İngiltere’ye, %18,5’i iç piyasaya, %7,5’i Almanya’ya, %6,8’i Japonya’ya, %5,6’sı Avustralya-Yeni Zellanda’ya, %4,4’ü ABD ve Kanada’ya , %1,1’i İsviçre’ye, geriye kalan %7,7’si de muhtelif ülkelere yapılmıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Aşağıdaki grafik her ülkenin satışı içindeki payını göstermektedir.

2012 9 AYLIK DÖNEM ÜLKELERE GÖRE SATIŞLAR (USD)



Mallarımızın fiyatları dünya piyasalarında tespit edilmektedir. Rekabet gücümüz yettiği sürece bu piyasalara kaliteli ürün sunabilen tercih edilir tedarikçilerin başında gelmekteyiz.

İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirme Önlemleri : İşletmemizin finansal yapısını iyileştirmek için ihtiyaç oldukça gerekli tedbirleri almaktayız. İhtiyaç görüldüğü takdirde gerek yeni bir stratejik ortak arayışı, gerek sermaye artışı yönüyle gerekse de ihtiyaç olan diğer tedbirler yönüyle işletmenin finansal yapısını sıhhatli halde tutmak için gerekli önlemler elden geldiğince alınmakta ve alınmaya devam edilecektir.

Şirket Yönetim Kadrosu :

Adı ve Görevi	Tahsili	Mezuniyet Yılı	Mesleki İş Tecrübesi
A Haydar Güçlü Yönetim Kurulu Başkanı	İÜ İktisat Fakültesi CIT (İngiltere) Yüksek Lisans	1971 1973	39 Yıl
Hüsnü Hakan Güner Mali İşler Müdürü	İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi	1987	25 Yıl
Gökhan Gökmenoğlu Fabrika Müdürü	ODTÜ Gıda Mühendisliği Fakültesi	1993	19 Yıl

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Personel ve İşçi Hareketleri	:	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Ortalama Çalışan Kadrolu Personel Sayısı		75	79
Ortalama Çalışan Geçici İşçi Sayısı		161	128

Sabit giderlerimizi düşük tutmak için genelde mevsimlik işçi istihdam edilmektedir.

Şirketimiz, yasalar ve standartlar çerçevesinde çalışma ortam ve koşullarını sürekli iyileştirmeyi hedeflemektedir.

Bu kapsamda, çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye,eğitim,yemek,evlenme,doğum,ölüm,ulaşım yardımı gibi menfaatler sağlanmaktadır.Ayrıca, mevcut yasalarda öngörülen koşulları sağlayan çalışanlara kıdem ve ihbar tazminatı ödenmektedir.

Yukarıda sayılan sosyal yardımların bir kısmı kıdemleri ve pozisyonları ile bağlantılı olarak mevsimlik işçilerimize de verilmektedir.

Şirketimizde sendika yoktur, bu yüzden de Toplu Sözleşme uygulamaları da bulunmamaktadır.

Kıdem Tazminatı Yükümüz :

(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır)

31.12.2011 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümüz 784.525.-TL.dır.

30.09.2012 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümüz 804.233.-TL.dır.

Dönem İçinde Yapılan Bağışlar : Dönem içerisinde çeşitli yardım kuruluşlarına ve derneklere 3.095.-TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

16.11.2012

Mali İşler Müdürü
Hüsnü Hakan GÜNER

Yönetim Kurulu Başkanı
Ali Haydar GÜÇLÜ